

TABLA RESUMEN A 30.12.2022

Clase de Activo	Indice de Referencia	No. de Posiciones	Tamaño del Fondo (USD millones)
Renta variable	No benchmark	39	80
Perfil de Riesgo y Remuneración	Rendimiento en el Año en Curso (1)	Rend. Anualizado a 3 años (2)	
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <span>1</span> <span>2</span> <span>3</span> <span>4</span> <span style="background-color: black; color: white;">5</span> <span>6</span> <span>7</span> </div>	-27,89 %	-	

(2) Basado en 360 días

RENDIMIENTO (ACUMULADO A 5 AÑOS) (EUR)



Rendimiento Acumulado a 30.12.2022 (en %)

	Año en curso	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	2 Años	3 Años	4 Años	5 Años
● FONDO	-27,89	-9,33	-15,02	-16,05	-27,89	-41,72	-	-	-

Rendimiento Anual a 30.12.2022 (en %)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
● FONDO	-27,89	-19,18	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Todos los datos son netos de comisiones (en EUR en Classic RH EUR, Capitalización). La rentabilidad histórica o el logro no es indicativo de los resultados actuales o futuros.

Fuente: BNP Paribas Asset Management

## NÚMERO DE POSICIONES : % DE LA CARTERA

## Desglose por País

	Long	Short	Net	Gross
Australia	0.00%	-8.31%	-8.31%	8.31%
Canadá	4.83%	0.00%	4.83%	4.83%
China	21.95%	0.00%	21.95%	21.95%
Alemania	0.00%	-4.56%	-4.56%	4.56%
Hong Kong	0.00%	-6.85%	-6.85%	6.85%
Irlanda	0.08%	0.00%	0.08%	0.08%
Italia	0.00%	-4.64%	-4.64%	4.64%
República de Corea	0.00%	-3.21%	-3.21%	3.21%
Noruega	0.00%	-6.65%	-6.65%	6.65%
Reino Unido	10.07%	-6.15%	3.92%	16.22%
USA	52.54%	-40.71%	11.82%	93.25%
Total	89.47%	-81.08%	8.39%	170.55%

## Principales Posiciones

PLUG POWER INC	9.62%
SUNNOVAENERGYINTERNATIONALINC	8.94%
BYD LTD H	7.51%
SUNRUN INC	6.78%
CONTEMPORARYAMPEREXTECHNOLOGY	5.58%
RENEW ENERGY GLOBAL PLC CLASS A	5.28%
GREEN PLAINS INC	5.27%
CHART INDUSTRIES INC	5.17%
LI AUTO INC ADR	4.90%
LI CYCLE HOLDINGS CORP	4.83%
Total	63.88%

## Desglose por Sector

	Long	Short	Net	Gross
Otros	0.08%	-33.55%	-33.47%	33.63%
Servicios de comunicación	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Consumo Discrecional	19.54%	0.00%	19.54%	19.54%
Bienes de Consumo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Energía	5.27%	-19.75%	-14.48%	25.02%
Finanzas	0.00%	-9.20%	-9.20%	9.20%
Asistencia Sanitaria	0.45%	0.00%	0.45%	0.45%
Industriales	41.07%	-5.63%	35.44%	46.69%
Tecnología de la Información	4.01%	-9.12%	-5.11%	13.13%
Materiales	4.81%	-3.83%	0.98%	8.65%
Sector inmobiliario	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Servicios públicos	14.23%	0.00%	14.23%	14.23%
Total	89.47%	-81.08%	8.39%	170.55%

Fuente de los datos: BNP Paribas Asset Management, a 31.12.2022

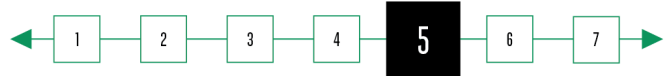
Las compañías mencionadas se citan con fines puramente ilustrativos, no deben interpretarse como una solicitud de compra y su mención tampoco constituye una recomendación o consejo de inversión.



RIESGO

Perfil de Riesgo y Remuneración

Indicador de riesgo/rentabilidad del fondo:



Menor riesgo típicamente=menor recompensa

Mayor Riesgo típicamente=mayor recompensa

Cuanto mayor sea el riesgo, mayor será el horizonte de inversión recomendado.

Análisis de Riesgo (desde su lanzamiento)

	Fondo
Volatilidad	28,06
Ratio de Sharpe	-0,38

Las inversiones en los fondos están sujetas a las fluctuaciones propias del mercado y a los riesgos inherentes a invertir en valores. El valor de las inversiones y de las rentas que generan pueden tanto subir como bajar y existe la posibilidad de que los inversores no recuperen su inversión inicial, quedando sujeto el fondo descrito al riesgo de pérdida de capital.

Motivos por los que el Fondo se encuentra en esta categoría concreta:

La categoría de riesgo puede explicarse por la inversión principalmente en Valores y Acciones, cuyo valor puede fluctuar considerablemente. A menudo estas fluctuaciones son mayores a corto plazo.

Otros riesgos que revisten una importancia significativa para el Fondo y que el indicador no capta de manera adecuada:

- **Riesgo de Contrapartida:** Este riesgo está relacionado con la capacidad de una contraparte de cumplir sus compromisos (como son el pago, la entrega y el reembolso) en una operación financiera extrabursátil.
- **Riesgo de Derivados:** Cuando se invierte en derivados extrabursátiles o negociados en un mercado, el Fondo trata de cubrir y/o apalancar la rentabilidad de su posición. El inversor ha de tener presente que el apalancamiento aumenta la volatilidad del subfondo.
- **Riesgo Operativo:** Algunos mercados están menos regulados que la mayoría de los mercados internacionales; por lo tanto, los servicios relacionados con la custodia y liquidación del subfondo en dichos mercados podrían entrañar un mayor riesgo.
- **Riesgos Relacionados con Shanghai Hong Kong Stock Connect:** Estas inversiones están sujetas a riesgos adicionales que pueden derivarse de factores políticos, económicos, sociales, tributarios, mercantiles u operativos específicos del mercado chino.

INFORMACIÓN

Comisiones		Datos Clave		Códigos	
Comisiones Máx. por Suscripción	3,00%	Valor Liquidativo (VL)	75,21	Código ISIN	LU2066067542
Comisiones Máx. por Rescate	0,00%	VL Máx. 12M (10.08.22)	108,75	Código Bloomberg	BNEACRE LX
Comisiones de Conversión máx.	1,50%	VL Mín. 12M (27.12.22)	72,88		
Gastos Corrientes (31.10.21)	1,83%	Tamaño del Fondo (USD millones)	80,39		
Comisiones Máx. de Admin.	1,50%	VL Inicial	100,00		
Comisiones de Rentabilidad: 20 % anual (modelo de comisión de rentabilidad absoluta sin tasa mínima). Durante el último ejercicio financiero, la comisión de rentabilidad fue del 9,6457 % del patrimonio neto de la clase de acciones.		Periodicidad del Cálculo del VL	cotidiana		

Características

Forma Legal	Domicilio SICAV BNP PARIBAS FUNDS de derecho Luxemburgués
Horizonte de Inversión Recomendado	4
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de Apertura	30.07.2020
Gestor	Edward LEES, Ulrik FUGMANN
Compañía Operadora	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gestora Delegada	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Depositario	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Divisa Base	USD
Subscription/execution type	VL + 1
SFDR article	Artículo 8 - Promoción de características medioambientales o sociales



## GLOSARIO

### Ratio de Sharpe

Un parámetro para calcular el rendimiento ajustado al riesgo. Indica el excedente de rendimiento (por encima del tipo sin riesgo) obtenido por una unidad de riesgo asumida. Se calcula dividiendo la diferencia entre el rendimiento y el tipo sin riesgo por la desviación estándar del rendimiento de la inversión. La ratio de Sharpe indica si el excedente de rendimiento fue obtenido gracias a una buena gestión o por la asunción de riesgo adicional. Cuanto más alto sea el ratio, mayor será el rendimiento ajustado al riesgo.

### Volatilidad

La volatilidad de un activo es la desviación estándar de su rendimiento. Como medida de dispersión, valora la incertidumbre de los precios de los activos, lo que a menudo se equipara a su riesgo. La volatilidad puede calcularse ex post (retrospectivamente) o estimarse ex ante (anticipadamente). Consulta el glosario de los términos financieros que aparecen en este documento en <http://www.bnpparibas-am.com>.

## INFORMACIÓN IMPORTANTE

BNP Paribas Asset Management France, «la sociedad gestora de inversiones» es una «sociedad por acciones simplificada» con domicilio social sito en 1 boulevard Haussmann 75009 París, France, inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el número 319 378 832 e inscrita ante la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) con el número GP 96002.

El presente material ha sido emitido y elaborado por la sociedad gestora de inversiones. Contiene opiniones y datos estadísticos que se consideran legítimos y correctos en el día de su publicación de acuerdo con el contexto económico y financiero de ese momento. El presente documento no constituye asesoramiento de inversión ni forma parte de ninguna oferta o invitación para suscribir o comprar instrumentos financieros, ni servirá de base, en todo o en parte, de ningún contrato o compromiso de ningún tipo.

El presente documento se proporciona sin conocer la situación de los inversores. Antes de proceder a una suscripción, los inversores deberán comprobar en qué países están registrados y autorizados para la venta al público los instrumentos financieros a los que se refiere el presente documento. En particular, los instrumentos financieros no pueden ofrecerse o venderse al público en Estados Unidos. Los inversores que sopesen realizar una suscripción deben leer detenidamente el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor más recientes autorizados por la autoridad reguladora, que se encuentran disponibles en el sitio web. Se recomienda a los inversores que consulten los informes financieros más recientes, también disponibles en el sitio web. Los inversores deben consultar a sus propios asesores jurídicos o fiscales antes de invertir. Debido a los riesgos económicos y de mercado, no puede garantizarse que los instrumentos financieros vayan a conseguir sus objetivos de inversión. Su valor puede incrementarse o disminuir. En particular, las variaciones de los tipos de cambio de las divisas pueden afectar al valor de una inversión. La rentabilidad se indica una vez descontadas las comisiones de gestión y se calcula empleando rentabilidades globales que tienen en cuenta el tiempo, con dividendos netos y reinversión de intereses, y no incluye comisiones de suscripción y/o reembolso, comisiones de tipos de cambio ni impuestos. La rentabilidad histórica no constituye una garantía de los resultados futuros.

Toda la información mencionada en el presente documento se encuentra disponible en [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com)

